



Geschäftszahlen 2025

Wiesloch, 12. März 2026

Highlights 2025

- **Einzigartiges Geschäftsmodell** mit hoher **Stabilität** und umfangreichen **Wachstumschancen** – **Innovationskraft bei Künstlicher Intelligenz** wirkt als zusätzlicher Beschleuniger
- **Höchststände** bei **Gesamterlösen** (1,08 Mrd. Euro), **72 % wiederkehrende Umsatzerlöse**, **Rekordwerte** bei **betreutem Vermögen** (65,9 Mrd. Euro) und **Bestand Sachversicherung** (809 Mio. Euro)
- **EBIT** für Gesamtjahr 2025 bei **87,9 Mio. Euro**, verarbeiteter **Einmal-Effekt** in Folge der umgesetzten Fokussierung im Immobiliengeschäft bereits enthalten
- **Konstanter Dividendenvorschlag** von **36 Cent pro Aktie** entspricht **5,2 % Dividendenrendite**
- **Prognose 2026: EBIT** von **100 bis 110 Mio. Euro** – **Planung 2028: EBIT** von **140 bis 155 Mio. Euro**

Einzigartiges Geschäftsmodell – KI als Beschleuniger



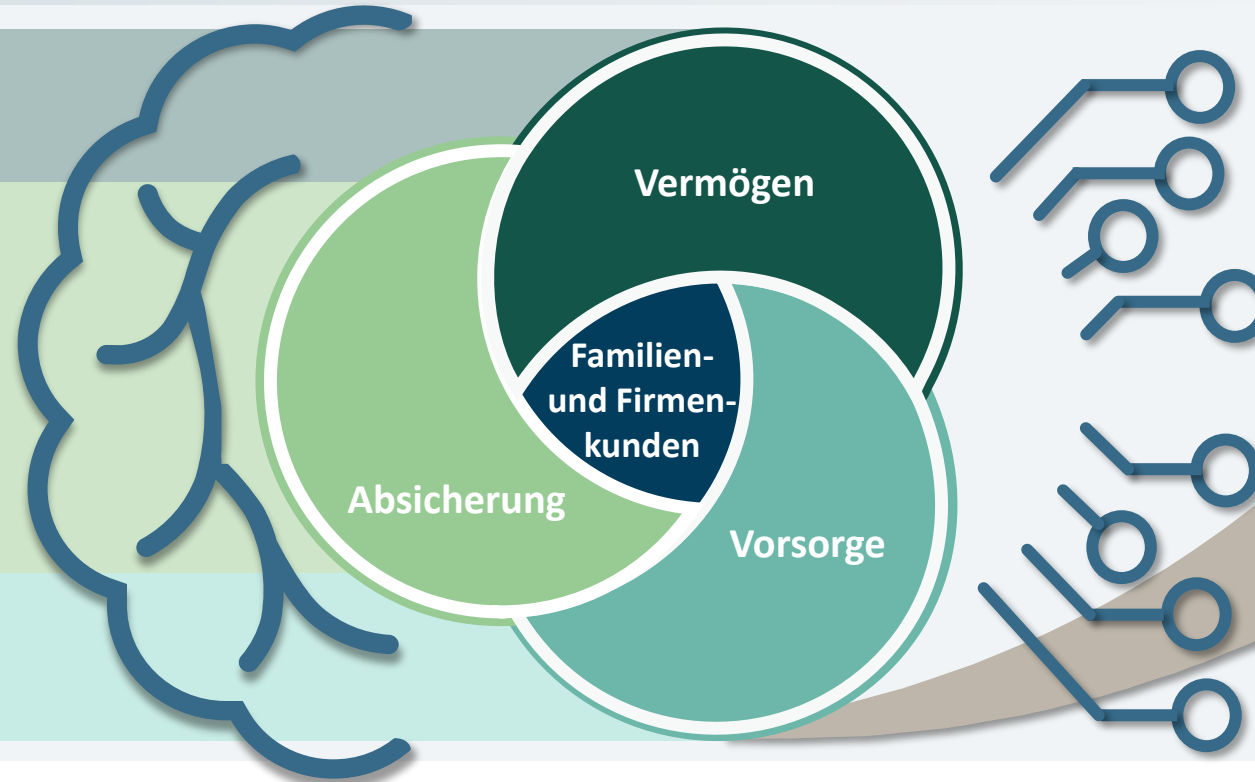
Leistungsfähigkeit von MLP für Kundinnen und Kunden wird durch KI weiter skaliert

- Persönliche Beratung mit maximaler KI-Unterstützung
- Übergreifende Trends unterstützen zusätzlich

Vermögensnachfolgen

Umfeldrisiken
(inkl. Klima- und
Cyber-Risiken)

Demografie



Agenda

Geschäftszahlen 2025

1 | GESCHÄFTSENTWICKLUNG 2025

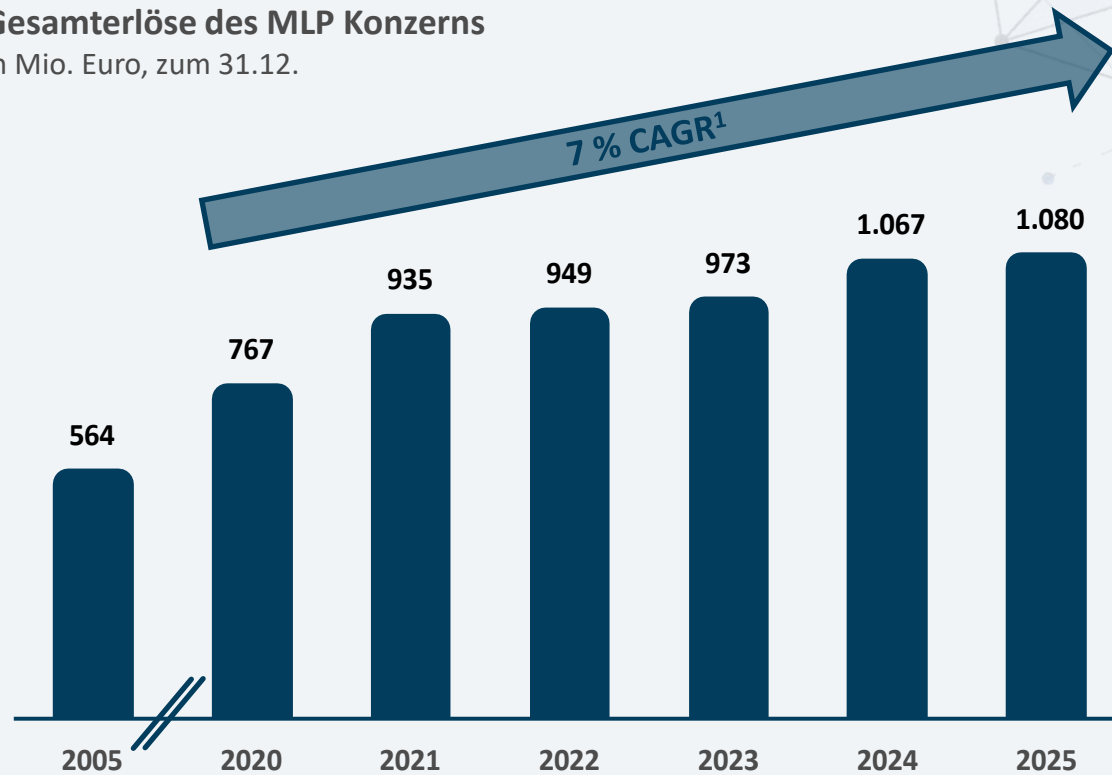
2 | PROGNOSE 2026

3 | STRATEGIE

4 | PLANUNG 2028

Gesamterlöse erreichen neuen Höchststand

Gesamterlöse des MLP Konzerns
in Mio. Euro, zum 31.12.



Wiederkehrende Erlöse
Anteil an Umsatzerlösen, zum 31.12.2025

72 % der Umsatzerlöse
wiederkehrend (756 Mio. €)

¹ Jährliche Wachstumsrate CAGR (Zeitraum 2020-2025)

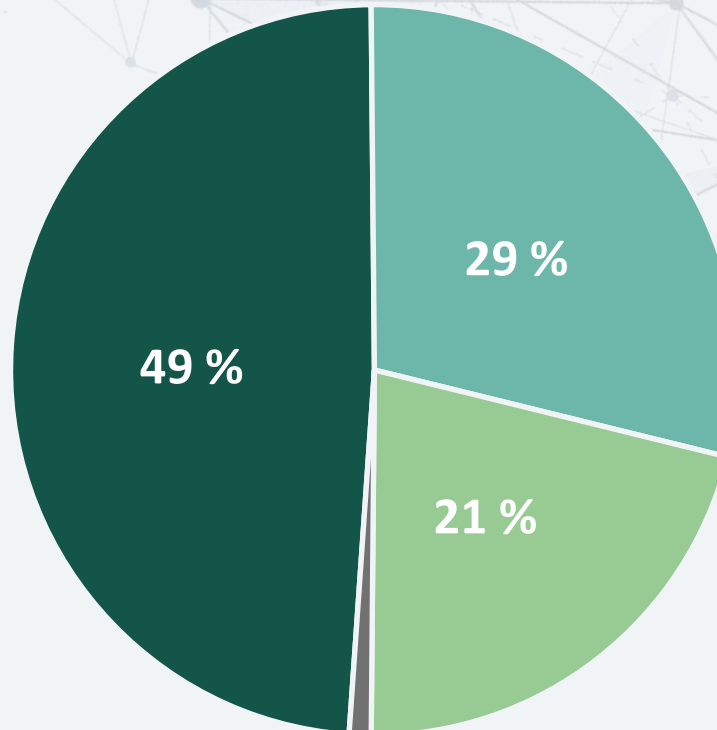
Starkes Wachstum im Leistungsbereich Absicherung

Umsatzerlöse nach Leistungsbereichen

in Mio. Euro, zum 31.12.2025, Vorjahreswerte in Klammern

Vermögen	510	(520)	-2 %
Vermögensmanagement	380	(380)	-0 %
Zinsgeschäft	78	(90)	-14 %
Immobilienvermittlung	36	(35)	+3 %
Finanzierung	17	(15)	+11 %

Sonstiges	10	(13)	-21 %
Immobilienentwicklung	-0	(5)	-101 %
Übrige Beratungsvergütung	10	(8)	+25 %



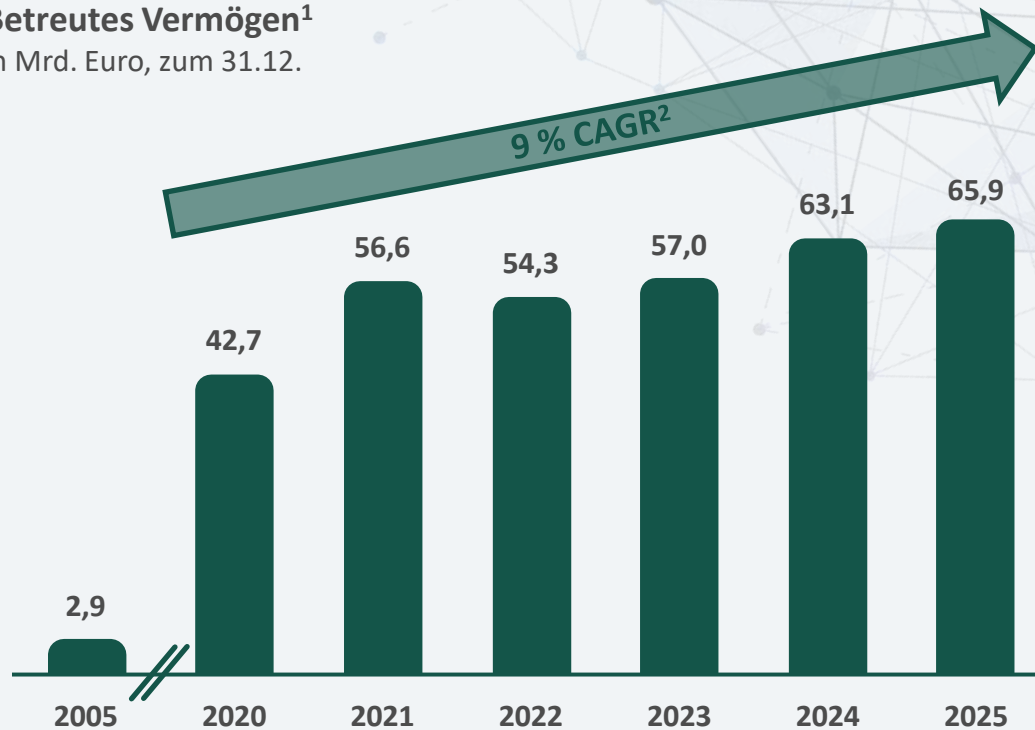
Vorsorge	303	(298)	+2 %
Altersvorsorge	233	(234)	-1 %
Krankenversicherung	70	(64)	+10 %

Absicherung	223	(206)	+8 %
Sachversicherung	223	(206)	+8 %

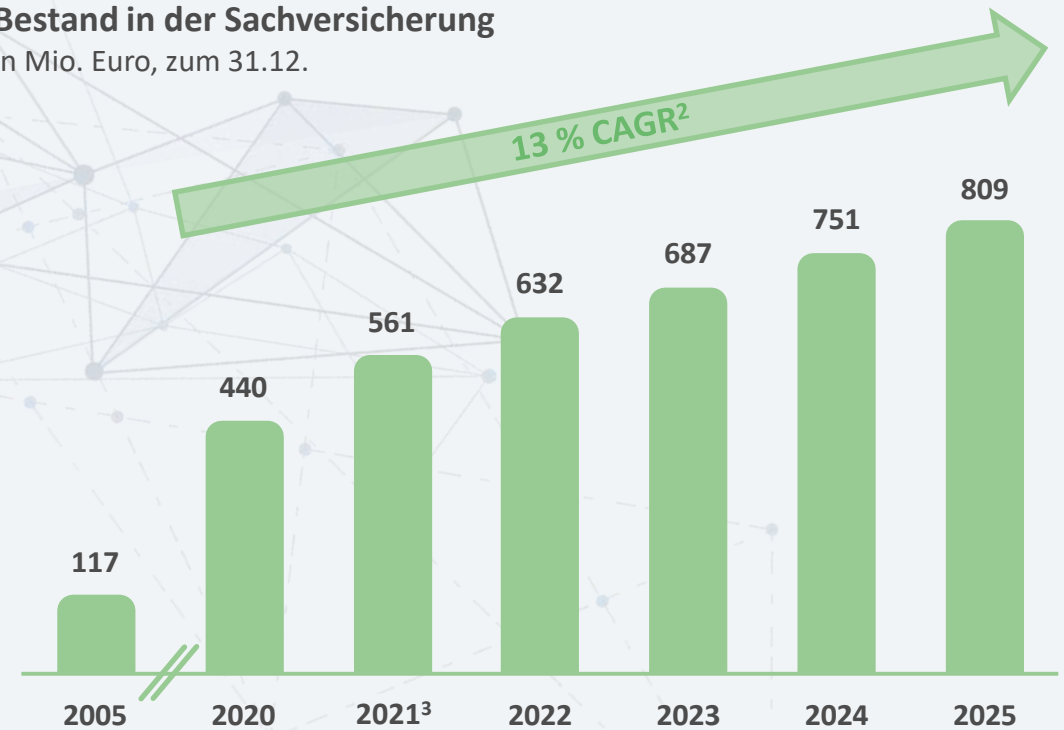
Umsatzerlöse ohne erfolgsabhängige Vergütungen: +7 % im Vermögensmanagement und +3 % im Leistungsbereich Vermögen gegenüber Vorjahr

Wichtige Bestandsgrößen erreichen neue Höchststände

Betreutes Vermögen¹
in Mrd. Euro, zum 31.12.



Bestand in der Sachversicherung
in Mio. Euro, zum 31.12.



¹ Enthält Vermögensmanagement und Zinsgeschäft

² Jährliche Wachstumsrate CAGR (Zeitraum 2020-2025)

³ Ab 2021 inkl. Erstkonsolidierung der Gesellschaften des Segments Industriemakler; darunter auch RVM zum 01.04.2021

EBIT bei 87,9 Mio. Euro trotz Einmal-Effekt

Ergebnisentwicklung

MLP Konzern (in Mio. Euro)	2025	2024	△
Gesamterlöse	1.079,6	1.066,7	+1 %
EBIT ¹	87,9	95,0	-7 %
Finanzergebnis	-2,8	4,6	-162 %
EBT	85,1	99,6	-15 %
Steuern	-29,4	-30,3	-3 %
Konzernergebnis	55,7	69,3	-20 %
EPS in Euro	0,51	0,63	-20 %

Bilanzkennzahlen

MLP Konzern	31.12.2025
Bilanzsumme	4.269 Mio. Euro
Eigenkapital	585 Mio. Euro
Eigenkapitalquote	13,7 %
Eigenkapitalrendite	9,8 %
MLP Finanzholdinggruppe	31.12.2025
Eigenmittelquote	16,6 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	972 %

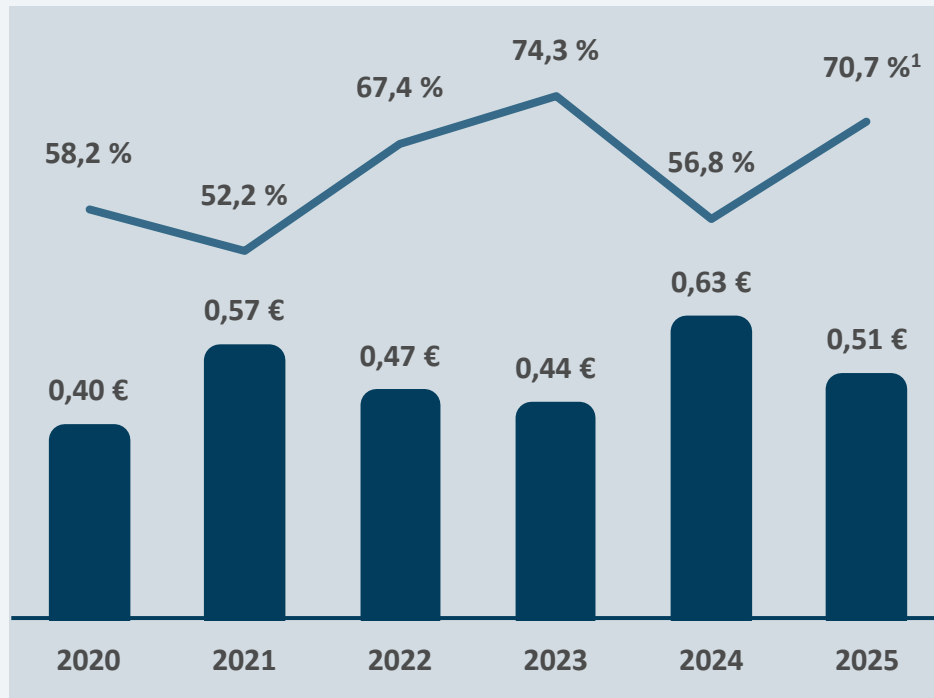
¹ EBIT für das Jahr 2025 enthält einen Einmal-Effekt von -9,2 Mio. Euro aus der Fokussierung des Immobiliengeschäfts; ohne diesen Einmal-Effekt hätte das EBIT 97,1 Mio. Euro erreicht

Detaillierte Informationen finden Sie auf unserer Website: <https://mlp-se.de/unternehmenskalender/jahrespressekonferenz-2026/>

Definitionen der Kennzahlen finden Sie auf unserer Website: <https://mlp-se.de/investoren/mlp-aktie/kennzahlen/>

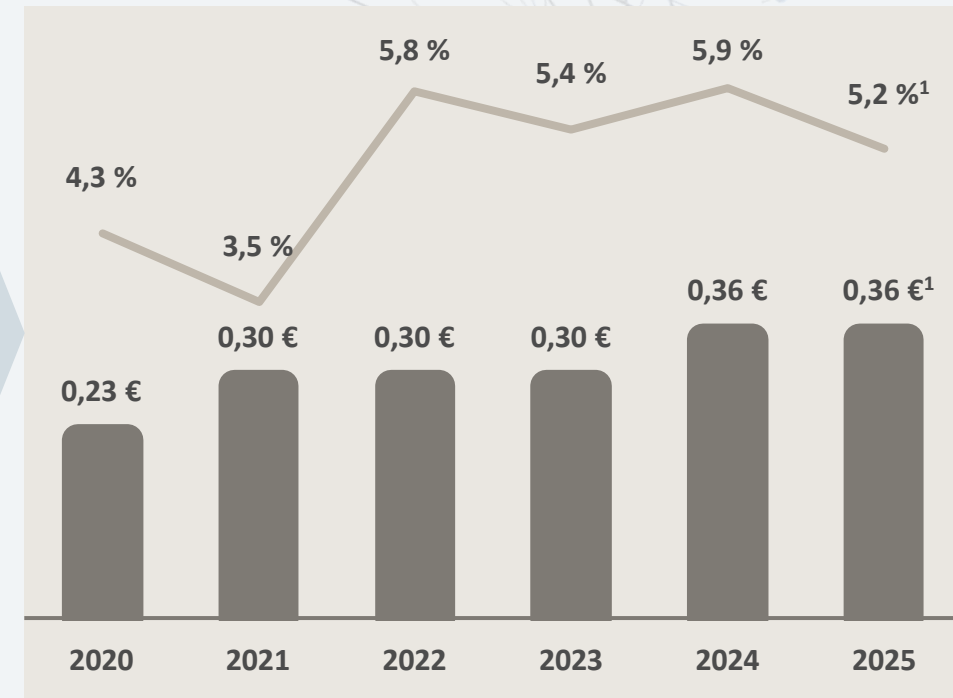
Dividendenpolitik schafft verlässliche Ausschüttungen

Ergebnis je Aktie (EPS) und Ausschüttungsquote
in Euro bzw. in Prozent, zum 31.12.



Ergebnis je Aktie (EPS), Ausschüttungsquote

Dividende und Dividendenrendite²
in Euro bzw. in Prozent, zum 31.12.



Dividende, Dividendenrendite²

Dividendenpolitik:
Ausschüttung von
50 % bis 70 % des
Nettoergebnisses

¹ Vorbehaltlich der Zustimmung der Hauptversammlung am 25.06.2026

² Die Dividendenrendite ergibt sich aus der Dividende für das Geschäftsjahr im Verhältnis zum Deutsche Börse XETRA-Schlusskurs am letzten Handelstag des Geschäftsjahres

Prognose 2026

Umsatzerlöse

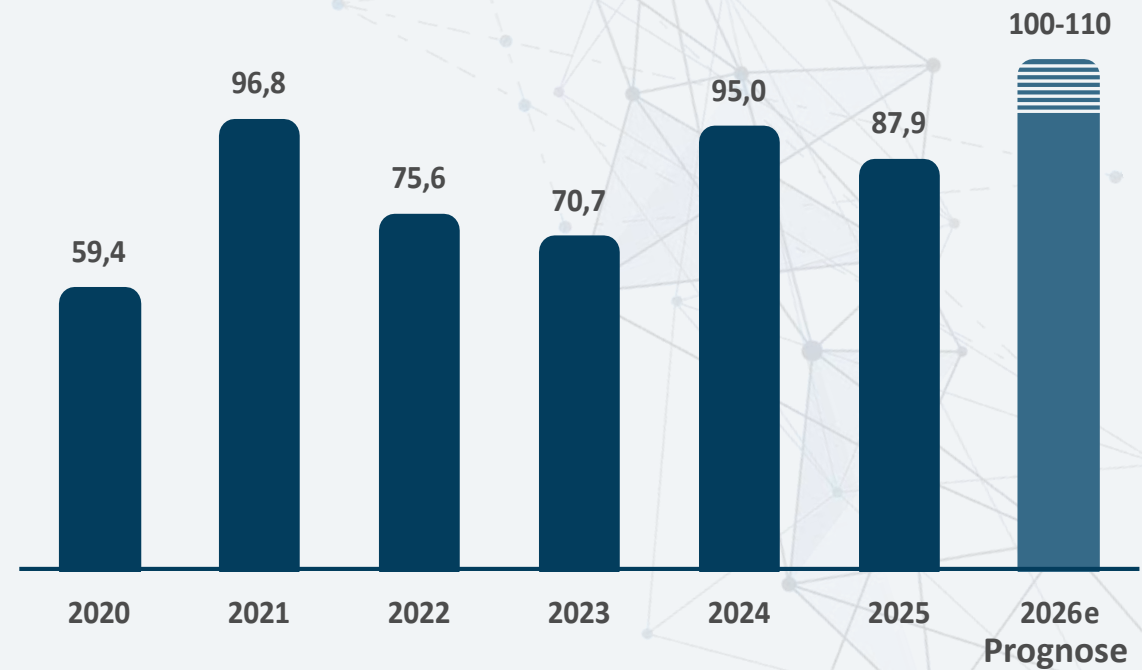
sehr positiv: ++, positiv: +, neutral: 0, negativ: -, sehr negativ: --



Prognose enthält nur in geringem Umfang erfolgsabhängige Vergütungen

EBIT

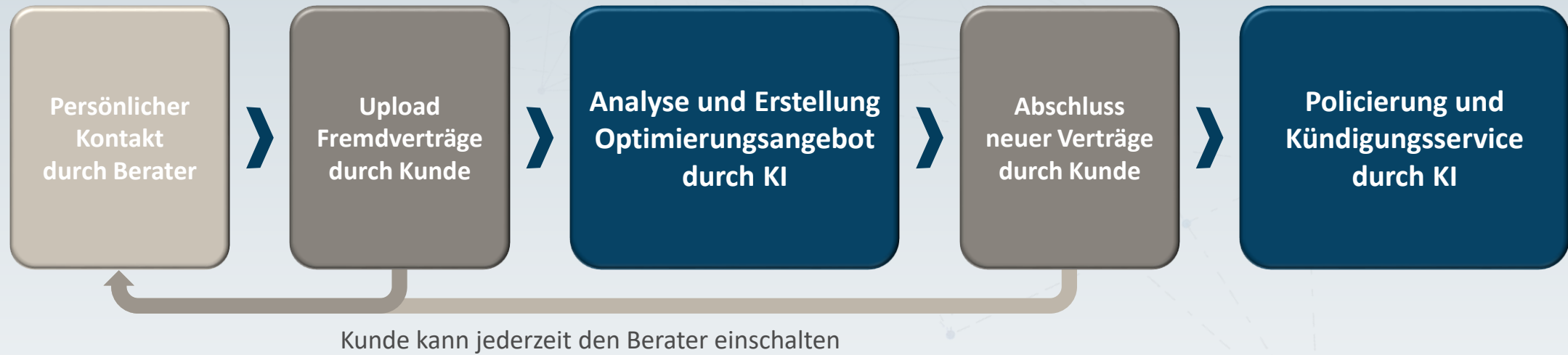
in Mio. Euro, zum 31.12.



Intensivierter KI-Einsatz: Beispiel Sachversicherung

Know-how des Tochterunternehmens DOMCURA¹ wird sukzessive in die MLP Beratung übernommen

Vollautomatisierte Vertragsoptimierung mit Vertragsabschluss



Nach Kontaktaufnahme durch MLP Berater übernimmt vollständig die KI

MLP Berater bleibt jederzeit Ansprechpartner

¹ DOMCURA wurde von der Wirtschaftszeitschrift Capital im Heft 02/2026 zusammen mit weiteren Unternehmen als „Innovativste Unternehmen Deutschlands“ ausgezeichnet

Zunehmende KI-Flankierung der persönlichen Beratung



¹ In laufender Umsetzung und Ausweitung

Ausbau Vermögensmanagement bei MLP Privatkunden

Signifikantes Marktpotenzial

Wachstumssegment

703.000 Haushalte

2023-2024: **+11 %**

besitzen liquide Vermögen
zwischen 0,5 bis 3 Mio. €¹

Anlagewachstum

4-5 % CAGR²

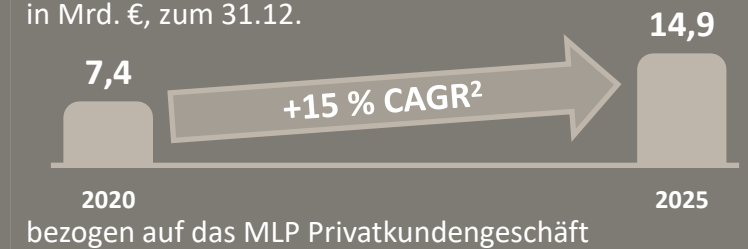
der Vermögen von Private Banking Kunden
bis 2030¹



ist gut aufgestellt,
um in diesem Markt
weiteres Wachstum
zu erzielen

Betreutes Vermögen MLP Banking AG

in Mrd. €, zum 31.12.



Nettomittelzuflüsse MLP Banking AG

in Mrd. €, zum 31.12.



¹ Quelle: Private-Banking-Studie Deutschland 2025, zeb.rolfes.schierenbeck.associates GmbH

² Jährliche Wachstumsrate CAGR

Substanzielle Wachstumschancen bei Alternative Investments

Signifikantes Marktpotenzial

Anteil Alternatives

> 30 %

bei Institutionellen Portfolios¹

Anlagewachstum

10 % CAGR²

Weltweit in Alternative Assets bis 2029²

FERI®

ist mit über 18 Mrd. € in
Alternative Investments³
gut positioniert für
weiteres Wachstum
in diesem Markt

FERI: Hedgefonds

- Größtes bankenunabhängiges Hedgefonds Research- und Investmentteam mit ca. 3 Mrd. € verwaltetem Vermögen
- Kooperation Goldman Sachs mit zwei neuen UCITS Hedgefonds mit >80 Mio. € Nettozuflüssen in 3 Monaten und positiver Performance
- Weitere Hedgefonds im Angebot

FERI: Volatilitätsstrategien

- Marktführende Performance bei Volatilitätsstrategien
- Achtköpfiges Portfoliomanagement-Team für >3 Mrd. € betreutes Vermögen in drei aktiven UCITS Fonds
- Vertriebsoffensive Europa und Ausbau Vertriebsteam

FERI: Private Markets

- >10 Mrd. € betreutes Vermögen und über 20 Jahre Erfahrung
- Fokus auf Small- und Mid-Cap Manager in Private Equity, Infrastructure, Real Estate, Private Debt und Timber
- Über 260 Private Markets Investments

¹ Quelle: Investor Survey 2025, Bundesverband Alternative Investments e.V. (BAI)

² Quelle: Future of Alternatives 2029, Preqin; die ausgewiesene jährliche Wachstumsrate CAGR ergibt sich aus Zahlen für 2023 bis Prognose 2028 für Hedgefonds, Private Markets (Private Equity und Private Debt), Wagniskapital, Immobilien, Infrastruktur sowie natürliche Ressourcen

³ Alternative Investments nach der Definition von FERI umfassen Hedgefonds, Private Markets, Immobilien, Volatilitätsstrategien sowie Rohstoffe und Edelmetalle

Konsequenter Ausbau des Firmenkundengeschäfts

Kleinst-Unternehmen

- Umsatzerlöse < 1,0 Mio. €
- 3.051.000 Unternehmen¹

Gewerbekunden

- 1,0 Mio. € < Umsatzerlöse < 10,0 Mio. €
- 414.000 Unternehmen¹

Industriekunden

- Umsatzerlöse > 10,0 Mio. €
- 79.000 Unternehmen¹



MLP Kundenstamm
mit **zusätzlichen**
Potenzialen im
Firmenkunden-
geschäft

Firmen-
kunden

Firmen-
kunden

Firmen-
kunden

Zusätzliche Potenzialerschließung bei Firmenkunden
aus den MLP Familienkunden in leitenden Unternehmenspositionen

¹ Quelle: Statistisches Unternehmensregister - Rechtliche Einheiten, Beschäftigte und Umsatz im Berichtsjahr 2024, Statistisches Bundesamt

Ausweitung der MLP-Angebote auf Firmenkunden

Vorsorge

Betriebliche Altersvorsorge

Wachstum 2025
bis Plan 2028 **+19 % CAGR¹**

Wachstum von Umsatzerlösen

Betriebliche Krankenversicherung

Wachstum 2025
bis Plan 2028 **+46 % CAGR¹**

Wachstum im Neugeschäft

Absicherung

- Deutlicher Ausbau des Firmenkundenbestands in der Sachversicherung geplant
- Wachstum von 2025 bis Plan 2028

+13 % CAGR¹

Vermögen

- Neueinführung Vermögensdepot für Firmenkunden
- Erschließung des MLP Kundenstamms mit allen inhärenten Potenzialen
- Zugang zu weiteren und tendenziell höheren Anlagevolumina

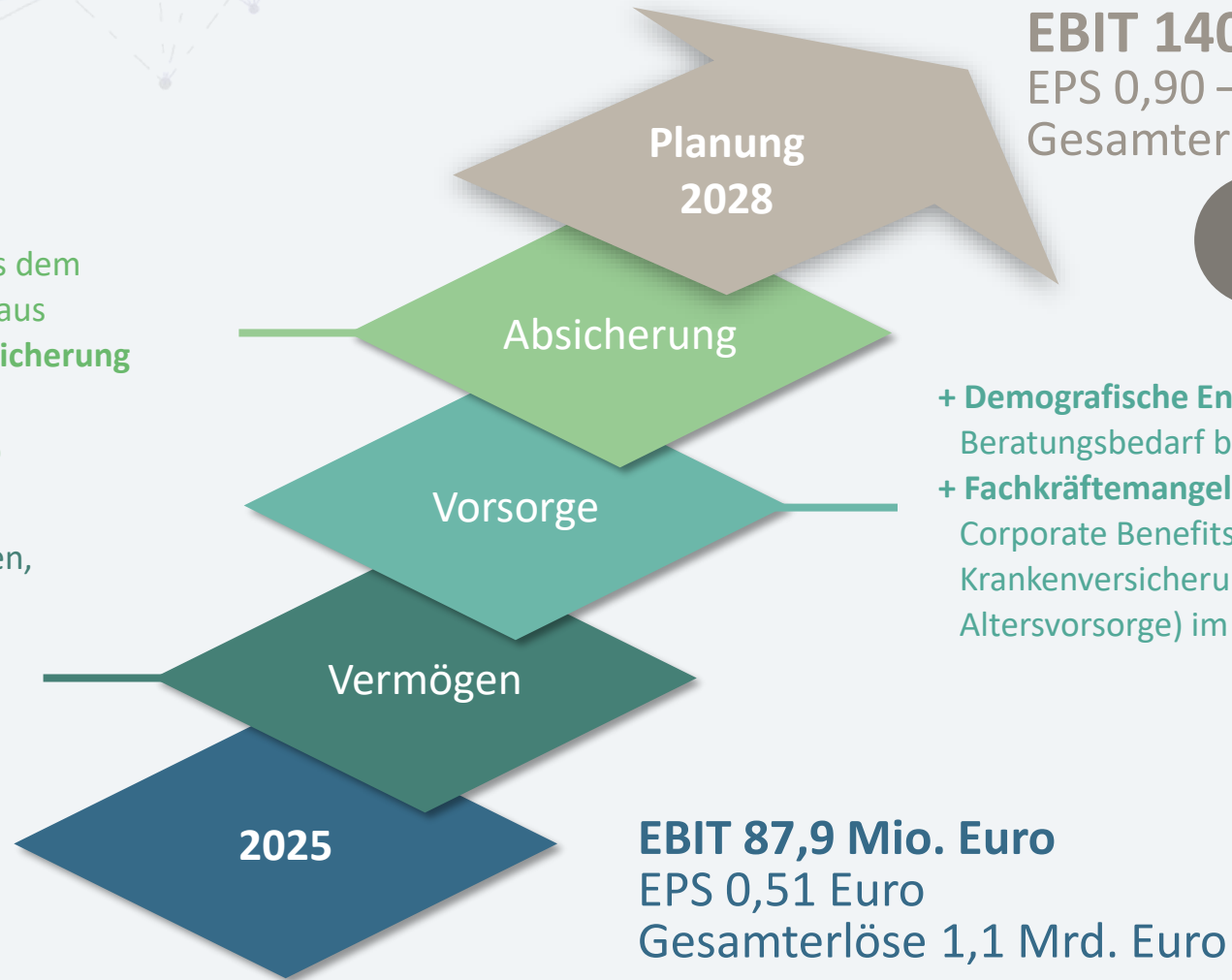
MLP-Lösungsangebote in allen drei Leistungsbereichen auch für Firmenkunden

¹ Jährliche Wachstumsrate CAGR

Planung 2028: Wachstum in allen Leistungsbereichen

- + **Potenzialerschließung** im Firmenkundengeschäft aus dem breiten MLP Netzwerk heraus
- + **Ausbau Bestand Sachversicherung** von 0,8 Mrd. Euro auf 1,0 – 1,1 Mrd. Euro

- + **Potenzialerschließung** bei Familienkunden, ebenso bei hochvermögenden und bei institutionellen Kunden
- + **Ausbau betreutes Vermögen** von 66 Mrd. Euro auf 75 – 81 Mrd. Euro



**Digitalisierungsstrategie
& Kosteneffizienz**

- + **Demografische Entwicklung** erhöht Beratungsbedarf bei Familienkunden
- + **Fachkräftemangel** fördert Nachfrage nach Corporate Benefits (u.a. betriebliche Krankenversicherung und betriebliche Altersvorsorge) im Firmenkundengeschäft

Zusammenfassung

- **Strategische Aufstellung** hat sich **erneut bewährt** – **Hohe Ergebnisfestigkeit** auch in schwierigen Marktphasen oder bei Einmal-Effekten
- **Künstliche Intelligenz** wirkt im Geschäftsmodell als **zusätzlicher Beschleuniger** – **Innovationskraft** sichert starke Ausgangsposition
- **Bestätigte Mittelfristplanung 2028** untermauert **Wachstumsambitionen**

Bei Fragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung

Ihre Ansprechpartner



Pascal Löcher

Leiter Investor Relations

Telefon 06222 • 308 • 3559

E-Mail pascal.loecher@mlp.de



Simon Knaack

Manager Investor Relations

Telefon 06222 • 308 • 2715

E-Mail simon.knaack@mlp.de



Tobias Wolf

Manager Investor Relations

Telefon 06222 • 308 • 4337

E-Mail tobias.wolf@mlp.de

Informationen über bevorstehende Veranstaltungen finden Sie auf unserer Website:
<https://mlp-se.de/investoren/finanzkalender/>